

ČSOB Wealth Office II.

WEALTH
— OFFICE —

ČSOB Private Banking





Investice je známkou důvěry

Bez ohledu na to, jestli investujete svůj čas, peníze nebo emoce. Investovat znamená vložit něco, co vám patří, do rukou někoho jiného. Ve víře, že se váš vklad zhodnotí. V přesvědčení, že můžete získat něco cenného. S vědomím, že děláte správnou věc.



ČSOB Wealth Office II.



Připravili jsme pro vás speciální fond (AIF), který si žádá nejen vaši, ale i naši důvěru. Provize, kterou si vyplácíme, je totiž závislá i na tom, jak se fondu povede. Jeho výsledky proto srovnáváme se stanoveným benchmarkem. V rámci obhospodařování vašeho portfolia vám tak přinášíme nejen to nejlepší z investičního světa, ale především solidní a čestný přístup.





Martin Horák

portfolio manažer,
ČSOB Asset Management

„Svět investic se může zdát tvrdý a chladný, právě chladná hlava a přirozený instinkt jsou ale při správě portfolia potřeba nejvíce. My v ČSOB se nespolehneme na náhodu nebo na štěstí, ale vycházíme z odborných analýz a respektujeme přitom vaše investiční cíle. Po více než 20 letech zkušeností vím, že to je ta nejlepší cesta k dlouhodobému úspěchu.“

Hlavní výhody

- Flexibilní investiční strategie a rozšířené investiční spektrum.
- Existence výnosové odměny – vyšší motivace pro portfolio manažera na základě skutečně dosažených výsledků.
- Tento produkt diskrečního asset managementu představuje minimální administrativní zátěž, a to včetně daní.
- Investiční strategie trvale pod kontrolou depozitáře, auditora i odborníků z oddělení risk managementu a compliance.
- K dispozici široké analytické zázemí celé skupiny ČSOB/KBC a detailní reporting.



Výnosová odměna

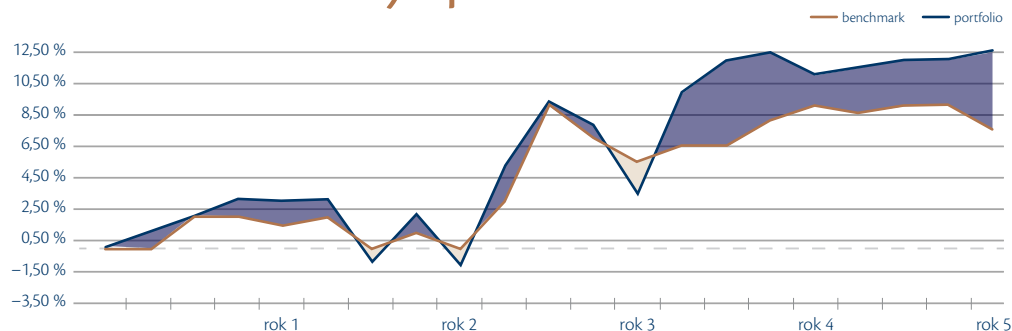
Výnosová odměna zajišťuje vysokou orientaci správce portfolia na dosažení maximálního výnosu v rámci mantinelů daných statutem DAM. Účtuje se v případě, kdy je stanovený benchmark. Etalon, nebo také benchmark, představuje hypotetické portfolio, s jehož výkonností se srovnává výkonnost portfolia. Výsledná rozdílová hodnota slouží jako základ pro výpočet výnosové odměny. V souvislosti s výpočtem výnosové odměny jsou použity dva další mechanismy, které určitým způsobem regulují výši výnosové odměny, a tím zajišťují férovější přístup. Jedná se o pravidlo **High Watermark** a **Cap**.

Pravidlo High Watermark znamená, že se výnosová odměna postupně počítá podle pravidel uvedených v obchodních podmínkách, účtuje se však pouze v letech, kdy souhrnný základ pro výpočet výnosové odměny (resp. součet částek kalkulovaných pro každé období vždy ke konci roku podle vzorce výnos portfolia za období – pevná odměna – absolutní výnos etalonu za období) za celou dobu od založení portfolia přesáhne výši základu pro výpočet výnosové odměny účtované již ke konci některého z předchozích roků.

Pravidlo Cap pak omezuje maximální výši výnosové odměny za jeden rok na 1 % z objemu majetku na portfoliu.

Výnosová odměna je počítána z výnosu strategie Wealth Office II. na úrovni DAM portfolia za 12 měsíců příslušného kalendářního roku po odečtení výnosu benchmarku (harmonizovaný index spotřebitelských cen bez tabákových výrobků CPXTCZ* + 0,6 % za prvních 11 kalendářních měsíců aktuálního roku a poslední měsíc roku předcházejícího).

Modelový příklad



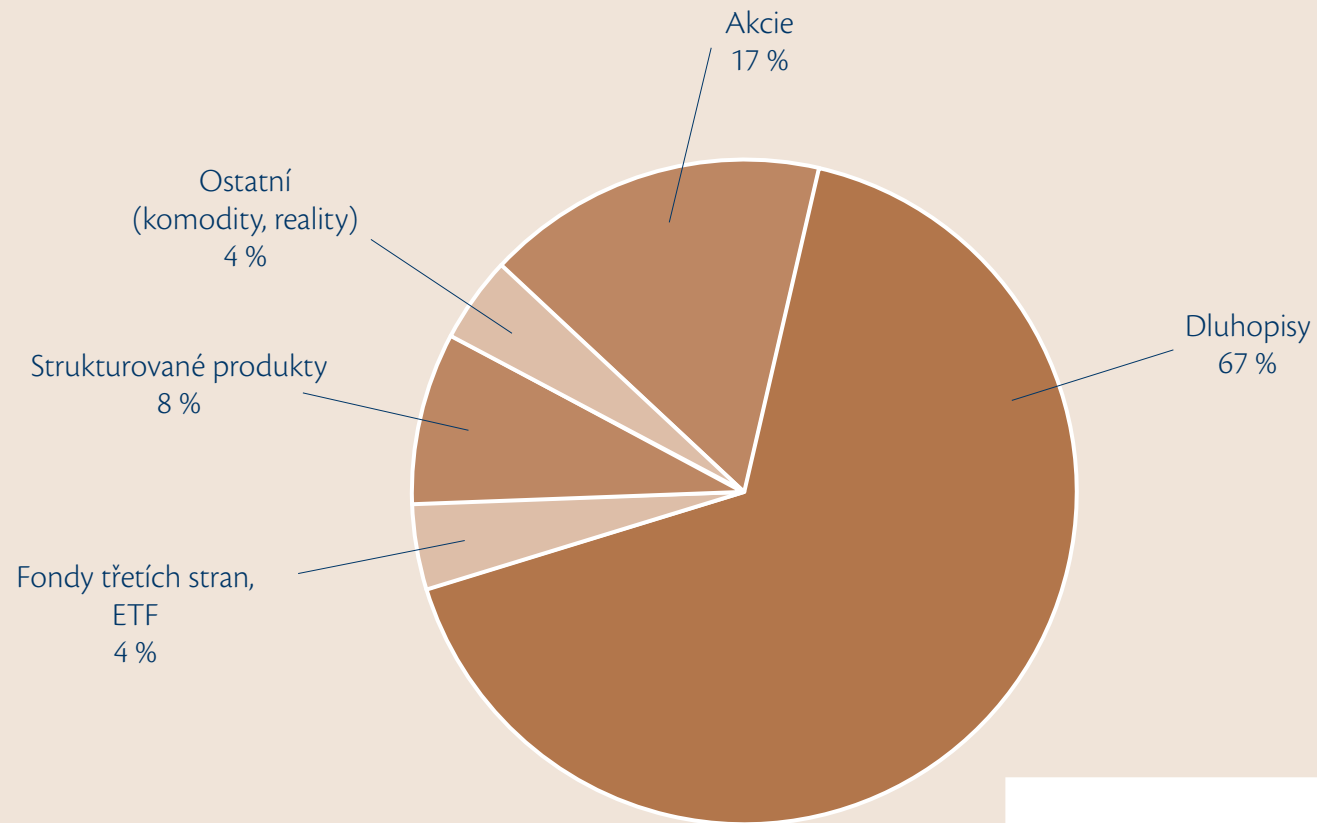
Výnosová odměna bude po skončení kalendářního roku účtována klientovi tehdy, pokud nadvýnos strategie (základ pro výpočet VO)** v uplynulém kalendářním roce překonal dosud maximální nadvýnos strategie**, ze kterého byla naposledy výnosová odměna účtována. Tato odměna bude v takovém případě účtována z rozdílu obou hodnot.

* CPXTCZ je označení indexu (ticker) agentury Bloomberg. ** Absolutní výnos strategie po odečtení absolutního výnosu benchmarku za dané období.

High watermark = nejvyšší dosažená hodnota, při níž naposledy došlo k výplatě výnosové odměny. DAM = Diskreční Asset Management (obhospodařování portfolia dle strategie)

Strategie	rok 1	rok 2	rok 3	rok 4	rok 5
Výkonnost minus benchmark	1,5 %	-1 %	-2 %	2 %	5 %
Nárok na výplatu výnosové odměny	ANO	NE	NE	ANO	ANO
High watermark po skončení roku	1,5 %	1,5 %	1,5 %	2 %	5 %
Základ pro výpočet výnosové odměny	1,5 %	0	0	0,5 %	3 %
Výše výnosové odměny (sazba výnosové odměny je 20 %)	0,3 %	0	0	0,1 %	0,6 %

Neutrální složení fondu



	Rozpad portfolia
Akcie	15–55 %
Dluhopisy	60–100 %
Fondy třetích stran, ETF	0–10 %; nezajištěné fondy
Strukturované produkty	0–20 % / 5 % na produkt
Ostatní (komodity, reality)	0–10 %

Měnově zajištěno je min. 60 % portfolia.

Skutečná podoba portfolia se může i dlouhodobě výrazně lišit v závislosti na hodnotách uvedených v limitech portfolia.

Poplatky

Vstupní poplatky*	0 %
Výstupní poplatky	0,3 % (ve prospěch fondu k pokrytí nákladů)

Informaci o celkových nákladech naleznete v samostatném dokumentu na <https://www.csobpb.cz/portal/wealth-office/investice2>, v sekci Dokumenty.

* Jedná se o poplatek distributora za obstarání nákupu. Vstupní přírážka obhospodařovatele je nulová.

Parametry

Typ	Speciální fond (AIF)
Vznik fondu	29. 6. 2018
Minimální investice	10 000 000 CZK pro první vklad (následné nákupy 1 000 000 CZK)
Domicil fondu	Česká republika
Měna	CZK
Hodnota podílu	Počítána minimálně jednou v měsíci
Dostupnost	Podíl ve fondu můžete zpětně odprodat za aktuální hodnotu v obchodní den (informaci o obchodních dnech vám poskytne Wealth Office bankéř). Peníze jsou dostupné za 5 pracovních dnů od stanoveného obchodního dne.

Upozornění na rizika

Hodnota investice a příjem z ní mohou v průběhu investičního období kolísat. Návrstnost investované částky vám proto nemůžeme zaručit. Mezi významná rizika tohoto fondu, která byste měli znát, patří zejména:

■ **Tržní riziko**

Rizika, která jako investor podstupujete, jsou spojena zejména s proměnlivostí cen akcií a dluhopisů, se změnou úrokových sazeb a vývojem cen na trzích alternativních investic (např. komodity, reality). Hodnota cenných papírů, do nichž fond investuje, může značně kolísat.

■ **Úrokové riziko**

Riziko změny úrokových sazeb. Jedná se o speciální součást tržního rizika. Změny tržních úrokových sazeb mohou mimo jiné vyplývat ze změny hospodářské situace a na ni reagující politiky příslušné centrální banky.

■ **Měnové riziko**

Fond může investovat do cenných papírů, které jsou denominovány v měnách odlišných od měny fondu. Hodnota investice proto pravděpodobně bude ovlivněna i kolísáním směnného kurzu. Toto riziko snižujeme tím, že proti němu fond zajišťujeme uzavíráním měnových derivátů (nejčastěji forwardů a swapů). Pokud to však obhospodařovatel uzná za vhodné s ohledem na situaci na finančním trhu, měnové riziko nemusí být zajištěno.

■ **Úvěrové (kreditní) riziko**

Riziko, že emitent nebo protistrana – nejčastěji emitent dluhopisu – nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu. I přes nejpečlivější výběr investičních nástrojů nelze vyloučit, že dojde ke ztrátě zapříčiněné tímto nesplněním závazků emitentů investičních nástrojů.

■ **Riziko nedostatečné likvidity**

Podstatou tohoto rizika je, že může nastat situace, kdy aktivum není možné prodat v požadovaném okamžiku, popřípadě za něj v danou chvíli nelze získat přiměřenou cenu.

■ **Riziko strukturovaných nástrojů**

Toto riziko vychází z charakteristiky samotných produktů. Projevuje se především v nižší likviditě a případných nerovnoměrných a někdy skokových reakcích na vývoj trhu.

Fond může investovat do investičních cenných papírů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování, vkladů, finančních derivátů, likvidních prostředků a jiných nástrojů.

Tento materiál má pouze informační charakter a nejedná se o nabídku ani veřejnou nabídku. Obsah tohoto materiálu nelze vykládat jako poskytování investičního poradenství nebo jiné investiční služby. Není určen k distribuci mimo okruh přímých adresátů. Informace obsažené v tomto dokumentu poskytuje ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (dále jen „ČSOB AM“) v dobré víře a na základě pramenů, které považuje za správné, důvěryhodné a odpovídající skutečnosti. ČSOB AM ani ČSOB nenesou odpovědnost za jakoukoli ztrátu nebo škodu, která by mohla vzniknout použitím informací uvedených jen v tomto dokumentu. Pro bližší informace o tomto produktu kontaktujte svého Wealth Office bankéře.

Informace pro klienty: na internetových stránkách ČSOB AM www.csobam.cz/dokumenty je k dispozici dokument INVESTIČNÍ NÁSTROJE A RIZIKA SPOJENÁ S INVESTOVÁNÍM s podrobným popisem nejrozšířenějších investičních nástrojů, jejich praktického použití i rizik.

Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 00001350, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B: XXXVI, vložka 46 (výše také jen „ČSOB“).

WEALTH
OFFICE